

6 Ağustos 2024

Global Piyasalarda Gündem

Dün yaşanan ciddi kayıpların ardından, global hisse senedi piyasaları toparlanmaya çalışıyor. Bu kayıplar, 'carry trade' işlemlerinin kapanması, ABD resesyon korkusu ve bu olaylarla eş zamanlı gelen olumsuz kurumsal haberlerin (Warren Buffett'ın Apple hisselerini satması ve Nvidia'nın yeni çipinin gecikmesi gibi) etkisiyle gerçekleşti. **USD/JPY**, dün yaklaşık 144 yen seviyesine kadar gerçekleşen sert düşüşün ardından bugün 145 yen seviyesine kadar toparlandı. Japonya'nın **Nikkei 225** endeksi, dün %12'nin üzerinde düşüş yaşadıktan sonra bugün %10 artıda kapandı. **Euro Stoxx 50** hafif düşüşle işlem görürken, ABD hisse senedi vadeli işlemleri spot piyasasında dalgalı bir güne işaret ediyor. **S&P 500** ve **Nasdaq 100** vadeli işlemleri erken saatlerde %2 civarında yükselse de yatay seviyelere geri çekildi. **10 yıllık tahvil faizi** ise dün %3,73 seviyesine gördükten sonra bugün %3,85 seviyesine kadar toparlandı. Önümüzdeki günlerde hisse senedi piyasalarının nispeten daha stabil hareket etmesi beklenebilir. Volatilitte yüksek kalsa da, yen 'carry trade'lerinin daha yavaş tempoyla kapanması ve yatırımcıların diplerde alım yapma isteğiyle hareketler dengelenebilir.

Geçen haftanın zayıf ABD imalat PMI ve **istihdam verisinin** ardından güçlenen resesyon riski, satış dalgasını körükledi ve Fed'in acil bir toplantı yapıp yapmayacağı sorusunu gündeme getirdi. **San Francisco Fed Başkanı Mary Daly**, son istihdam raporunun "ekonominin yavaşladığını ama uçurumdan düşmediğini" gösterdiğini belirtti. Ayrıca, Fed'in politika faizini gelecekteki toplantılarda ayarlamaya açık olduğunu ve işgücü piyasasının çok fazla yavaşlamasından kaçınmanın son derece önemli olduğunu vurguladı. **Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee** de benzer bir duruş sergileyerek, "tek başına istihdam rakamlarının beklenenden daha zayıf gelmesinin resesyon sinyali olmadığını" söyledi. Her iki üye, FED'in acil toplantı kararı alıp almayacağı konusunda net cevap vermese de, yakında açıklanacak verilerin ekonominin beklenenden fazla yavaşladığını göstermesi durumunda, uygun tedbirlerin alınması gerektiğini vurguladı. CME FedWatch verilerine göre, piyasa Eylül ayında 50 baz puan indirim ihtimalini %80 olarak fiyatlıyor, bir hafta önce bu olasılık sadece %13 civarındaydı.

Bu hafta, ekonomik takvimde kritik bir veri akışı bulunmadığı için hisse senedi piyasalarında son günlerdeki gelişmelerin artçı sarsıntıları yaşanabilir. Gelecek haftanın **ABD TÜFE verisi**, resesyonun kapıda olup olmadığını daha net gösterecek; bu durum temettü hisselerini destekleyebilir, aksi takdirde TÜFE verisi, istihdam raporunun bir istisna olduğuna işaret ederse teknoloji hisseleri hızlı bir şekilde toparlanabilir.



Dün ABD'de **Alphabet**'in arama motoru faaliyetleriyle ABD rekabet yasalarını ihlal ettiğine karar verildi; bu, teknoloji devi için kritik bir mahkeme yenilgisi olarak kaydedildi. Bu dava, en önemli teknoloji rekabet davalarından biri olarak kabul edilerek, şirketin arama motoru hakimiyetini bozma potansiyeline sahip. Mahkemenin resmi belgesinde, "Google bir tekelcidir ve tekelini korumak için bu şekilde hareket etmiştir," diye yazıldı. Seans öncesi işlemlerde **Alphabet (NASDAQ:GOOGL)** %0,55 artıda.

Global Piyasalarda Gündem

Çeyreklik finansal sonuçlarını açıklayan şirketler:

Caterpillar, 2Ç'te %7,9 artışla 5,99\$ HBK elde ederek 5,54\$ yönündeki piyasa beklentisini aşarken, aynı dönemde %16,7 milyar\$ hasılatı kaydederek 16,76 milyar\$ yönündeki beklentinin altında kaldı. Biden Yönetiminin ulaşım altyapılarını iyileştirmeyi amaçlayan 1 trilyon\$'lık altyapı yasası, Caterpillar'ın Avrupa ve Çin'deki zayıf faaliyetlerini telafi etti. Seans öncesi işlemlerde Caterpillar (NYSE:CAT) %3,37 artıda.

Uber, 2Ç'te yıldan yıla %16 artışla 10,70 milyar\$ hasılat elde ederek 10,57 milyar\$ yönündeki piyasa beklentisini aştı. Seans öncesi işlemlerde Uber (NYSE:UBER) %8,07 artıda.

CSX Corp, 2Ç'te 0,48\$ HBK yönündeki beklentiyi aşarak 0,49\$ HBK ve beklentiler doğrultusunda 3,7 milyar\$ hasılat elde etti. Yüksek sevkiyat hacmi ve enflasyon üstü fiyatlandırma stratejisinin katkısıyla, şirketin faaliyet kar marjı 1Ç'e kıyasla 280 baz puan artışla %39,1'e ulaştı. Seans öncesi işlemlerde CSX (NASDAQ:CSX) %3,56 artıda.

Palantir Technologies, 2Ç'te yıldan yıla %80 artışla 0,09\$ HBK ve %27 artışla 678 milyon\$ hasılat elde etti. Veri analitiği firması, üretken yapay zekaya yönelik yüksek talep nedeniyle 2024 için daha önce belirlediği 2,68 milyar\$ - 2,69 milyar\$ hasılat beklentisini 2,74 milyar\$ - 2,75 milyar\$ aralığına yukarı yönlü güncelledi. Seans öncesi işlemlerde Palantir (NYSE:PLTR) %10,92 artıda.

Diamondback, 2Ç'te %50 artışla 4,52\$ HBK ve %29 artışla 2,48 milyar\$ hasılat elde ederek 4,5\$ HBK ve 2,2 milyar\$ hasılat yönündeki beklentileri aştı. Şirketin ortalama günlük üretimi, %4,9 artarak 276.143 varile ulaşırken, serbest nakit akışı ise geçen yılın aynı döneminde kaydedilen 547 milyon\$a kıyasla 841 milyon\$a ulaştı. Şirket, 2024 üretim beklentisini yukarı yönlü güncellerken yatırım harcamaları beklentisini aşağı yönlü güncelledi. Seans öncesi işlemlerde Diamondback (NASDAQ:FANG) %1,25 artıda.

BioMarin Pharmaceuticals, 2Ç'te yıldan yıla %78 artışla 0,96\$ HBK ve %20 artışla 712 milyon\$ hasılat elde etti. Şirket, hastalar için en yüksek faydayı sağlayacak projelere odaklanarak karlılığın artmasına yol açtı. 2Ç'te şirketin faaliyet kar marjı, yıldan yıla 950 baz puan artarak %31,2'ye ulaştı. Olumlu sonuçların ardından şirket, 2024 yılının tamamı için hasılat, faaliyet kar marjı ve kar beklentilerini yukarı yönlü güncelledi. Seans öncesi işlemlerde BioMarin (NASDAQ:BMRN) %4,50 artıda.

Lucid Group, 2Ç'te hisse başına 0,29\$ zarar kaydederken, yıldan yıla %26 artışla 200,6 milyon\$ hasılat elde ederek 186 milyon\$ hasılat yönündeki beklentiyi aştı. Ayrıca elektrikli araç üreticisi, Suudi Arabistan Kamu Yatırım Fonu'ndan 1,5 milyar\$'lık taahhüt aldığını bildirdi. Seans öncesi işlemlerde Lucid Group (NASDAQ:LCID) %7,67 artıda.

Spirit Aerosystems Holdings, 2Ç'te %9,3 artışla 1,49 milyar\$ hasılat elde ederken, teslimat gecikmeleri nedeniyle hisse başına 2,73\$ zarar kaydetti. Seans öncesi işlemlerde Spirit (NYSE:SPR) %0,03 artıda.

Marathon Petroleum, 2Ç'te 4,12\$ HBK elde ederek 3,22\$ HBK yönündeki beklentiyi aştı. Sektörde rafineri marjının daralması görülse de şirket yüksek üretim hacmiyle karlılığını korudu. Seans öncesi işlemlerde Marathon (NYSE:MRO) %1,40 artıda.

*Seans öncesi bilgileri TSİ 15.50'ye göre verilmiştir.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Kaynak: finance.Yahoo.com,
tradingview.com,
investing.com, wsj.com

NVIDIA Corporation (NASDAQ:NVDA)

Son Kapanış	100,45\$	52 Haftalık % Getiri	%124,90
Piyasa Değeri	2,47 Trilyon\$	S&P500 52 Haf. % Getiri	%15,27
52 Hafta En Yüksek	140,76\$	Ortalama Hacim	376,43 Milyon
52 Hafta En Düşük	39,23\$	F/K	58,86
50 Günlük Fiyat Ort.	120,51\$	PD/DD	50,36
200 Günlük Fiyat Ort.	80,83\$	FD/FAVÖK	48,43

Şirket Profili ve Finansal Bilgiler

Nvidia; grafik işlemciler ve veri merkezlerine yönelik işlemciler başta olmak üzere özellikli çipler üreten dünyanın önde gelen çip üreticilerinden biridir. Son günlerde görülen panik satışı ve yeni çip üretimindeki sıkıntılar nedeniyle geri çekilen Nvidia hissesinin fiyatının, şirketin güçlü finansalları ve çiplerine yönelik sürekli artan talep göz önüne alındığında ucuz bir seviyede olduğunu düşünüyoruz. Ayrıca, yeni Blackwell çip modeli üretiminde gecikme olsa da, şirketin geniş ürün yelpazesinin, söz konusu aksaklıklara dayanmak konusunda fazlasıyla yeterli olduğu fikrindeyiz. Son 1 yılda yapay zeka alanındaki gelişmelerden en çok faydalanan şirket olan çip üreticisi Nvidia, 22 Mayıs'ta yayınlanan mali 1Ç25 bilançosunda 4Ç24'e kıyasla %18, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %262 artışla 26 milyar\$ hasılat ve 4Ç24'e kıyasla %19, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %461 artışla hisse başına 6,12\$ kazanç elde etti.

Nvidia bu dönemde geçen yılın aynı dönemine kıyasla %492 artışla 18,06 milyar\$ faaliyet karı elde etti. Şirketin brüt kar marjının 4Ç24'e kıyasla 220 baz puan, 1Ç24'e kıyasla 12 yüzdelik puan artışla %78,9'a genişlemesi ve faaliyet karı marjının 4Ç24'e göre 260 baz puan, 1Ç24'e kıyasla 26 yüzdelik puan genişlemesi olumlu.

Şirket bu dönemde 14,94 milyar\$ serbest nakit akışı elde ederek bu alandaki güçlü performansını sürdürdü; şirket 4Ç24'te 11,2 milyar\$, 1Ç24'te 2,64 milyar\$ serbest nakit akış elde etmişti.

Şirket yönetimi mali 2Ç25'te 2Ç24'e kıyasla %107, 1Ç25'e kıyasla %7,7 artışı temsil edecek biçimde 28 milyar\$ hasılat elde etmeyi, brüt kar marjının %75,5 seviyesinde gerçekleşmesini bekliyor. Son günlerde açıklanan teknoloji devlerinin bilançolarında görülen yatırım harcamalarındaki artış, bu şirketlere çip satan Nvidia'nın 28 Ağustos'ta açıklanacak 2Ç25 finansallarına pozitif yansiyebilir.

Teknik Görünüş

Nasdaq endeksinin de etkisiyle sert geri çekilme yaşayan NVDA, 95,00\$ desteğin üzerinde tutunmayı başarıyor. 200 günlük üstel ortalamasının belirlediği 87,50\$ seviyesinin altında zarar kes çalıştırarak kısa vadede 119\$ ve 127\$ dirençleri hedeflenebilir.

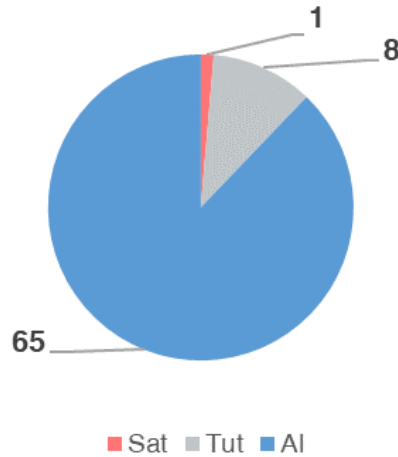
Hissenin Fiyat Grafiği



Analistlerin Hedef Fiyatları



Yatırım Kuruluşlarının Öneri Trendi



Eylül Vadeli Gümüş Sözleşmesi

İçinde bulunduğumuz riskten kaçış ortamında satış baskısına maruz kalan gümüş vadeli sözleşmesi, 200 günlük ortalama ve 26,60\$ yatay seviyesini test ediyor. Altın/gümüş rasyosunun 90 üzerinde seyretmesi, yakın zamanda gümüşün yükseliş hareketine başlayabileceğini işaret ediyor.

Sözleşme 200 günlük ortalamasından destek bularak 27,15\$ seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirirse, 26,60\$ altında zarar kes çalıştırarak 28,28\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Aksi takdirde, sözleşme olumsuz trendini sürdürürse, 26,60\$ seviyesi altında kapanışlarda, 27,15\$ üzerinde zarar kes çalıştırarak 25,12\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.



Eylül Vadeli Bakır Sözleşmesi

ABD'de gelen veriler sonrası ekonomik daralmanın yarattığı korku ve Çin'deki büyümenin yavaşlaması ile 4 doların altına düşen bakır sözleşmesinde kısa vadeli dip seviyesinin oluştuğu görüşünderiz.

Sözleşmede yükselişlerin kalıcı olabilmesi için 9 günlük üstel ortalama üzerinde hareketler görmek gerektiğini düşünüyoruz.

Sözleşme 9 günlük üstel ortalamanın geçtiği 4,09\$ seviyesini aşarsa, 4,03\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 4,21\$ hedefli uzun pozisyon alınmasını öneriyoruz.

Sözleşmede 4\$ çok önemli bir destek seviyesi olarak karşımıza çıkıyor. Sözleşme 4\$ altında günlük kapanış yaparsa, 4,05\$ stop seviyesi olmak koşuluyla 3,93\$ hedefli kısa pozisyon alınmasını öneriyoruz.

